



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग I—खण्ड 1

PART I—Section 1

प्रधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 288]  
No. 288]नई दिल्ली, वृहस्पतिवार, अगस्त 14, 2008/शावाण 23, 1930  
NEW DELHI, THURSDAY, AUGUST 14, 2008/SRAVANA 23, 1930

वित्त मंत्रालय

(आधिक चार्य विभाग)

आधिकारिक

नई दिल्ली, 14 अगस्त, 2008

फा. सं. 5(88)/2006-पीआर.—इस मंत्रालय की अधिसूचना सं. 5(53)/2002-ईसीबी एवं पीआर दिनांक 24 जुलाई, 2005 में आधिक संशोधन करते हुए । अप्रैल, 2009 से गैर-सरकारी परिव्यविधि निधियों, अधिकारिता निधियों और उपदान निधियों द्वारा निवेश की नियन्त्रिति पद्धति अपनाई जाएगी :—

	निवेश की पद्धति	निवेश के बाने वाली प्रतिशत राशि
(i)	<p>(क) सरकारी प्रतिभूतियों</p> <p>(ख) अन्य प्रतिभूतियों जिसके मूलधन और उस पर व्याज की पूरी ओर बिना जर्ते गारंटी कन्फ्रंड सरकार अथवा राज्य सरकार द्वारा दी जाएगी सिवाय उनके जो नीचे (ii)(क) के अनुरूप शामिल हैं</p> <p>(ग) सरकारी प्रतिभूतियों में निवेश के लिए समर्दित निधियों के रूप में स्थापित भूम्यूअल फंडों की घूनिटें जो भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा विनियमित होती हैं।</p> <p>बताते कि भूम्यूअल फंड में निवेश की सीमा किसी भी समय पर कुल पोर्टफोलियो के 5% से अधिक नहीं होगी ।</p>	55% तक
(ii)	<p>(क) ईकौं और परिवेक्षित वित्तीय संस्थाओं सहित कंपनी निकायों द्वारा नियंत्रित कम से कम तीन वर्ष की परियोगता आवधि वाली ऋण प्रतिभूतियाँ</p> <p>बताते कि इस श्रेणी में निवेश का कम से कम 75% ऐसे प्रधानों में किया जाएगा जिसका निवेश ग्रेड निर्धारण कम से कम एक साथ निवारण एजेंसी द्वारा किया गया हो ।</p>	40% तक

(ख) अनुसूचित वाणिज्यिक बैंकों द्वारा निर्गमित कम से कम एक वर्ष तक की अवधि की सावधि जमा प्राप्तियाँ।

वर्ताते कि अनुरूपित वाणिज्यिक बैंक निम्नलिखित शर्तें पूरी करें—

- (i) बिल्कुल पिछले तीन वर्षों से लगातार लाभप्रदता रही हो;
- (ii) जोखिम भारत यरिसंयति की तुलना में पूँजी का न्यूनतम 9% का अनुपात बनाए रखा हो;
- (iii) निवल गैर-निधानकारी आस्तियाँ निवल अधिकों के 2% से अधिक न हों;
- (iv) न्यूनतम निवल मूल्य 200 करोड़ रुपए हो।

(ग) अन्तर्राष्ट्रीय भुगतानमांग एवं विकास बैंक अन्तर्राष्ट्रीय वित्त निगम और एशियाई विकास बैंक जैसी संस्थाओं द्वारा जारी रूपया बांड जिनकी ब्राकार्ड परिपक्वता अवधि कम से कम तीन वर्ष हो।

(iii)	भुद्धा बाजार न्यूच्यूअल फंडों की यूनिटों सहित भुद्धा बाजार रप्रप्र	5% तक
(iv)	कपनियों के शेयर जिन पर बास्टर्ड शेयर बाजार या नेशनल स्टाक एक्सचेंज अथवा भारतीय प्रतिभूति और विनियमय बोर्ड द्वारा यिनियमित न्यूच्यूअल फंडों की इक्विटी से सम्बद्ध स्कीमों में व्युत्पन्न उपलब्ध हों।	15% तक

<sup>1</sup> प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनेयम, 1956 की धारा 2(ख) में यथा वर्णित 'सरकारी प्रतिभूतियाँ'।

<sup>2</sup> प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनेयम, 1956 की धारा 2 (ज) में यथा वर्णित 'प्रतिभूतियाँ'।

<sup>3</sup> कपनी अधिनियम की धारा 4क के अन्तर्गत यथा विनियिक्षण 'प्रतिभूति वित्तीय संस्थाएँ'।

2. पूर्ववर्ती निवेशों की परिपक्वता पर प्राप्त कोई भी धनराशि अनियार्य खर्चों को घटाने के बाद इस निवेश पद्धति के अनुसार निवेशित की जाएगी।

3. कारोबार अनुपात (वर्ष के दौरान लेन-देन की गई प्रतिभूतियों के मूल्य/वर्ष के आरम में और वर्ष के अंत में पोर्टफोलियो का औसत मूल्य) 2 से अधिक नहीं होना चाहिए।

4. यदि उपर्युक्त प्रपत्रों में से किसी भी प्रपत्र का साथ निर्धारण किया जाता है और उसकी रेटिंग किसी एक साथ निर्धारण एंजेसी द्वारा पुष्टि किए गए साथ निर्धारण निवेश ग्रेड से नीचे चली जाती है तो उसे छोड़ने का धिक्कत लिया जा सकता है।

5. निवेश की पद्धति वित्तीय वर्ष के अंत तक हासिल की जा सकती है। आशा की जाती है कि वर्ष के दौरान निवेश उपर्युक्त पद्धति के अनुसार रहें, तथापि, किरी भी शेषी के निवेश किसी भी समय पर निर्धारित सीमा के 10% से अधिक नहीं होने चाहिए।

6. तथापि, यह ध्यान दिया जाएगा कि किसी भी ट्रस्ट की निधियों का निवेश उसके न्यासीय उत्तरदायित्व है और इसे यथोचित अध्यवसाय से निवेश किया जाए। इसलिए, उम्र विनियिक्षण निवेश पद्धति के अनुसार लिए गए निवेश संबंधी निर्णयों के लिए न्यासी ही पूर्ण रूप से उत्तरदायी होंगे।

डॉ. के. ची. कृष्णन, संयुक्त सचिव

**MINISTRY OF FINANCE  
(Department of Economic Affairs)**

**NOTIFICATION**

New Delhi, the 14th August, 2008

F. No. 5(88)/2008-PR.—In partial modification of this Ministry's Notification No. 5(53)/2002-ECB & PR dated 24th January, 2005, the pattern of investment to be followed by Non-Government Provident Funds, Superannuation Funds and Gratuity Funds shall be as follows, effective from 1st April, 2009 :—

	INVESTMENT PATTERN	Percentage amount to be invested
(i)	(a) Government securities. <sup>1</sup>	upto 55
	(b) Other securities <sup>2</sup> the principal whereof and interest whereon is fully and unconditionally guaranteed by the Central Government or any State Government except those covered under (a) below.	

	(c) units of mutual funds set up as dedicated funds for investment in Government securities and regulated by the Securities and Exchange Board of India;	
	Provided that the exposure to a mutual fund shall not be more than 5% of the total portfolio at any point of time.	
(ii)	(a) Debt securities with maturity of not less than three years tenure issued by Bodies Corporate including banks and public financial institutions <sup>1</sup> ;  Provided that at least 75% of the investment in this category is made in instruments having an investment grade rating from at least one credit rating agency.  (b) Term Deposit Receipts of not less than one year duration issued by scheduled commercial banks.  Provided that the scheduled commercial banks must meet conditions of (i) continuous profitability for immediately preceding three years; (ii) maintaining a minimum Capital to Risk Weighted Assets Ratio of 9%; (iii) having net non-performing assets of not more than 2% of the net advances; (iv) having a minimum net worth of not less than Rs. 200 crores.  (c) Rupee Bonds having an outstanding maturity of at least 3 years issued by institutions of the International Bank for Reconstruction and Development, International Finance Corporation and the Asian Development Bank.	upto 40
(iii)	Money market instruments including units of money market mutual funds.	upto 5
(iv)	Shares of companies on which derivatives are available in Bombay Stock Exchange or National Stock Exchange or equity linked schemes of mutual funds regulated by the Securities and Exchange Board of India.	upto 15

2. Any moneys received on the maturity of earlier investments reduced by obligatory outgoing shall be invested in accordance with this investment pattern.

<sup>1</sup> 'Government Securities' as defined in Section 2(b) of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956.

<sup>2</sup> 'Securities' as defined in Section 2(h) of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956.

<sup>3</sup> 'Public Financial Institutions' as specified under Section 4A of the Companies Act, 1956.

3. Turnover Ratio (the value of securities traded in the year /average value of the portfolio at the beginning of the year and the end of the year) should not exceed 2. <sup>^M</sup>

4. If any of the instruments mentioned above are rated and their rating falls below investment grade as confirmed by one credit rating agency then the option of exit can be exercised.

5. The investment pattern may be achieved by the end of the financial year. It is expected that throughout the year the investments are in conformity with the above pattern; however, at no time investments in any category should exceed by more than 10% of the limit prescribed.

6. It may be noted, however, that the investment of the Funds of a Trust is the fiduciary responsibility of the Trustees and needs to be exercised with appropriate due diligence. Therefore, as such, the trustees are solely responsible for the investment decisions taken in accordance with the pattern of investment specified above.

Dr. K. P. KRISHNAN, Jt. Secy.